DOI: 10.17117/na.2016.04.01.074

Поступила (Received): 03.04.2016

<http://ucom.ru/doc/na.2016.04.01.074.pdf>

Долбилин С.А. Инвестирование в классические ценные бумаги

Dolbilen S.A.
Investing in classic securities

В данной статье автором рассматриваются и анализируются такие инструменты инвестирования, как акции и облигации; приводятся отличительные черты облигаций от акций, а также основные преимущества и недостатки инвестирования в эти финансовые инструменты

In this article the author considers and analyses such investment tools as stocks and bonds, are the distinctive features of bonds from stocks, as well as the main advantages and disadvantages of investing in these financial instruments

Ключевые слова: акции, облигации, инвестирование

Key words: stocks, bonds, investment

Долбилин Сергей Александрович
Бакалавр
Российский государственный социальный университет
г. Москва, ул. Вильгельма Пика, 4

Dolbilen Sergey Aleksandrovich
Bachelor
Russian state social university
Moscow, Wilhelm Pieck st., 4

Влияние геополитических факторов остается крайне высоким и дальнейшее развитие ситуации на Украине, отношения с Турцией, и операция в Сирии могут существенно повлиять на фондовый рынок России. В таких условиях сложно говорить о перспективах российских компаний. Для целого ряда компаний более актуален будет вопрос устойчивости (речь, прежде всего, о финансовых организациях и компаниях с высокой долговой нагрузкой).

Существует множество инструментов инвестирования, с помощью которых можно получить прибыль. Основные возможные инструменты в портфеле инвестора – это акции и облигации.

Акция – это ценная бумага, которая закрепляет права акционера на получение части прибыли (дивидендов), либо на имущество, а именно, на его часть, оставшуюся после ликвидации, банкротства или реорганизации акционерного общества. Также акция имеет возможность закреплять в себе участие в управлении данным обществом.

Таким образом, приобретая акции, инвестор приобретает долю в акционерном обществе, фактически он становится его собственником и может участвовать в управлении.

Таблица 1. Достоинства и недостатки инвестирования в акции

Основные достоинства:	Основные недостатки:
возможность получения высокого процента дохода.	Расценки на акции могут быть достаточно нестабильными, а их стоимость постоянно может меняться.
Цены на акции крупных рентабельных предприятий, особенно зарубежных, стабильно растут, что даёт возможность инвестору прогнозировать их дальнейшую стоимостную тенденцию.	В случае кризиса высоколиквидность акций сильно опускается.
Акции наиболее известных корпораций высоколиквидны, следовательно, конвертировать их в деньги не будет представлять трудности.	Вложения в некоторые акции крайне ненадежны. Везде существует риск убытков или еще хуже потеря собственных инвестиций.

Помимо акции немаловажным инструментом в портфеле инвестора является облигация, которая представляет собой обязательство заемщика перед инвесторами. Существуют корпоративные облигационные займы, которые выпускаются организациями. Также есть федеральные, государственные и муниципальные займы, выпускаемые государством, муниципальными органами. При инвестировании в облигации можно получить доход несколько выше уровня инфляции, оставляя при этом за собой право считаться наиболее надежным источником прибыли на инвестиционном рынке. Это происходит по причине того, что облигации являются инструментом с гарантированной доходностью.

Таблица 2. Преимущества и недостатки инвестирования в облигации

Преимущества инвестирования в облигации:	Недостатки инвестирования в облигации:
Достаточно значительная надежность вложения, которая позволяет инвестировать в покупку облигаций существенные суммы финансовых средств;	Стоимость облигации пропорционально уменьшается росту процентной ставки. Чем больше процент, тем меньше цена на облигацию.
Ликвидность облигаций. Этот показатель для многих инвесторов становится решающим, так как позволяет до срока погашения ценных бумаг реализовать их на вторичном рынке.	Риск снижения стоимости облигаций на рынке.
Возможность выбора.	Стоимость облигации пропорционально уменьшается росту процентной ставки. Чем больше процент, тем меньше цена на облигацию.

Отличие акций от облигаций состоит в том, что акции дают владельцу право на получение дивидендов, которые могут варьироваться в диапазоне от 1% до 3% от номинальной стоимости акции. Кроме этого акции можно в любой момент продать и получить определенную прибыль, при условии, что они выросли в цене. Облигации изначально гарантируют инвестору возврат потраченной на их покупку суммы, а также получение определенного дохода на заранее установленных условиях. Также следует отметить, что облигации имеют еще одно преимущество перед акциями: проценты по облигациям выплачиваются в

первую очередь, дивиденды выплачиваются уже из оставшейся суммы. Ежегодный бонус, получаемый держателем облигации, называется выплатой по купону, которая в зависимости от степени надежности компании может быть установлена от 7,5 до 20% годовых. Однако, основной доход по акциям их держатели обычно получают от роста котировок. Как правило, котировки растут вслед за индексом РТС или ММВБ, то есть примерно на 19% в год, рост по отдельным бумагам может достигать 200% и выше. Итак, акцию как более рискованный инструмент предпочтительно покупать на растущем рынке, когда экономика стабильна, с помощью облигаций лучше страховать свои средства в период экономической нестабильности. Сегодня эксперты рекомендуют для покупки:

- облигации крупных банков из ТОП-30 (кроме государственных и банков с иностранным участием). Например, Промсвязьбанк, МКБ и ФК Открытие

- субфедеральные облигации, преимущество которых является то, что здесь не взимается НДФЛ с купона.

- еврооблигации со сроком погашения 2-3 года и суммой инвестирования от \$200 000. У Сбербанка, ВТБ и ВЭБ доходность по евробондам в валюте составляет 5-7% и выше даже с учетом НДФЛ. Это гораздо больше, чем предлагают банки по валютным вкладам.

Таким образом, не вызывает сомнений, что на сегодняшний день, инвестиции в облигации – дело более надежное, чем в акции. Хотя облигации не столь доходны, как акции, но зато риск потерь здесь значительно ниже.

Список используемых источников:

1. Белов В.А. Ценные бумаги в российском гражданском праве. М. 2013. 448 с.
2. Сергеев А. Биржевой товарный рынок – индикатор развития национальной экономики // Рынок ценных бумаг. 2015. №24. С. 27-28.
3. Прогноз на 2015-год: – рынки акций и облигаций. «Investing.com» – финансовый портал. URL: <http://ru.investing.com>
4. Разница между акцией и облигацией. РосБизнесКонсалтинг. URL: <http://www.rbc.ru/finances>